

分析及說明：

壹、事業概況：

臺灣糖業公司係於民國三十五年五月接收原由日人經營之四大製糖會社，從廢墟中恢復生產，重建糖業。歷年來，除改良甘蔗品種，更新設備，改進生產技術與管理革新外，復利用副產品發展畜殖及飼料等業務，對於調節國內物資供需及穩定物價，貢獻卓著。惟近年來國內經濟快速成長，產業結構發生顯著變化，農村勞力缺乏，國人環保意識高漲，復以國際糖價低落，及經濟自由化、國際化等因素影響，主要產品之砂糖、豬隻經營日益艱難，該公司為突破困境，除積極推動自動化生產、精簡組織與人員等經營改進措施，以抑低成本，提高生產力外，並從事多角化經營，發展精緻農業、食品加工、生物科技，及利用土地資源規劃觀光育樂等事業，另落實責任中心制度，以提高經營績效，並積極規劃尋找海外投資，以期開創營運新契機。茲就該公司本次（八十八年下半年及八十九年度）預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該公司資本額為 711 億 7,108 萬 5,000 元，較上年度預算數 593 億 0,923 萬 7,000 元，增加 118 億 6,184 萬 8,000 元，係以該公司以前年度提列之資本公積轉帳增資。其中中央政府投資 664 億 3,355 萬 7,000 元，占 93.34%；地方政府投資 48 萬 5,000 元；其他政府機關投資 23 億 9,859 萬 8,000 元，占 3.37%；民股股東投資 23 億 3,844 萬 5,000 元，占 3.29%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 8,325 人，較上年度預算 8,585 人，減少 260 人。其中生產部門 6,163 人，占 74.03%；行銷部門 888 人，占 10.67%；管理部門 587 人，占 7.05%；研究發展、員工訓練及其他部門 687 人，占 8.25%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)砂糖：製糖工場十一座，全公司每日壓榨甘蔗能量 3 萬 1,400 公噸，實際開工天數，依甘蔗產量而定，預計開工 107 天，壓榨甘蔗 319 萬 4,770 公噸。

(二)豬隻：畜殖場、繁殖場及育種場等計二十七處，預計生產豬隻 6 萬 4,737 公噸，另海外越南養豬就地生產及銷售 3,272 公噸。

四、最近五年主要產品產銷數量、成本、售價暨其消長趨勢：(以下各表中85年度決算數環比之計算皆以84年度決算數為100)

(一)生產量：

產 品 名 稱	單 位	85 年度決算數		86 年度決算數		87 年度決算數		88 年度預算數		本次(88年下半年及89年度)預算數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
砂 糖	公噸	281,154	98.22	258,043	91.78	228,296	88.47	235,625	103.21	274,050	116.31
豬 隻	公噸	63,974	92.49	57,282	89.54	54,287	94.77	55,266	101.80	68,009	123.06

(二)銷售量：

產品名稱	單位	85年度決算數		86年度決算數		87年度決算數		88年度預算數		本次(88年下半年及89年度)預算數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
砂糖	公噸	497,615	96.44	514,450	103.38	509,218	98.98	612,500	120.28	847,050	138.29
豬隻	公噸	59,902	93.27	41,524	69.32	45,364	109.25	43,799	96.55	50,366	114.99

註：1. 砂糖銷售量因包括收購農民糖以及進口糖在內，故較生產量為多。

2. 豬隻銷售量因部分改以冷凍豬肉品銷售，故較生產量為少。

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	85年度決算數		86年度決算數		87年度決算數		88年度預算數		本次(88年下半年及89年度)預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
砂糖	公噸	33,476.42	104.74	35,303.23	105.46	37,616.09	106.55	41,552.02	110.46	46,468.84	111.83
豬隻	公噸	51,245.77	120.46	61,970.99	120.93	58,982.29	95.18	54,316.73	92.09	54,947.64	101.16

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	85年度決算數		86年度決算數		87年度決算數		88年度預算數		本次(88年下半年及89年度)預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
砂糖	公噸	23,124.46	99.97	23,060.36	99.72	23,311.74	101.09	21,606.22	92.68	22,578.39	104.50
豬隻	公噸	58,492.71	115.94	47,056.57	80.45	26,278.07	55.84	44,507.04	169.37	56,210.68	126.30

貳、本次(88年下半年及89年度)預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

(一)營業收入 500 億 8,776 萬 1,000 元，較上年度預算數 310 億 1,549 萬 4,000 元，計增加 190 億 7,226 萬 7,000 元，約 61.49%，較前年度決算數 301 億 7,528 萬 2,000 元，計增加 199 億 1,247 萬 9,000 元，約 65.99%。

(二)營業成本 443 億 9,051 萬 2,000 元，較上年度預算數 293 億 5,857 萬元，計增加 150 億 3,194 萬 2,000 元，約 51.20%，較前年度決算數 260 億 4,741 萬 2,000 元，計增加 183 億 4,310 萬元，約 70.42%。

(三)營業費用 75 億 1,281 萬 5,000 元，較上年度預算數 47 億 1,371 萬 8,000 元，計增加 27 億 9,909 萬 7,000 元，約 59.38%，較前年度決算數 34 億 8,435 萬 8,000 元，計增加 40 億 2,845 萬 7,000 元，約 115.62%。

(四)營業收支相抵後，發生營業損失 18 億 1,556 萬 6,000 元，較上年度預算數 30 億 5,679 萬 4,000 元，計減少 12 億 4,122 萬 8,000 元，約 40.61%，與前年度決算營業利益 6 億 4,351 萬 2,000 元比較，反盈為虧。

(五)營業外收入 116 億 6,416 萬 1,000 元，較上年度預算數 65 億 0,879 萬 2,000 元，計增加 51 億 5,536 萬 9,000 元，約 79.21%，較前年度決算數 223 億 8,081 萬 3,000 元，計減少 107 億 1,665 萬 2,000 元，約 47.88%。

(六)營業外費用 97 億 2,402 萬 4,000 元，較上年度預算數 63 億 2,948 萬 5,000 元，計增加 33 億 9,453 萬 9,000 元，約 53.63%，較前年度決算數 54 億 9,411 萬 5,000 元，計增加 42 億 2,990 萬 9,000 元，約 76.99%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 1 億 2,457 萬 1,000 元，與上年度預算虧損 28 億 7,748 萬 7,000 元比較，反虧為盈，較前年度決算數 175 億 3,021 萬元，計減少 174 億 0,563 萬 9,000 元，約 99.29%。

(八)該公司稅前純益 1 億 2,457 萬 1,000 元，減除出售土地盈餘 80 億 5,572 萬 9,000 元，已無課稅所得額，無需繳納所得稅，故純益與稅前純益相同。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本次預算純益為 1 億 2,457 萬 1,000 元，全數填補累積虧損。

(二)累積虧損 28 億 7,748 萬 7,000 元，除撥用盈餘 1 億 2,457 萬 1,000 元填補外，尚餘 27 億 5,291 萬 6,000 元，留待以後年度填補。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 68 億 8,678 萬 1,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 42 億 1,737 萬 6,000 元，其中現金流入 87 億 1,064 萬 9,000 元，包括減少長期應收款 237 萬 6,000 元，減少固定資產 87 億 0,827 萬 3,000 元；現金流出 129 億 2,802 萬 5,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 9,741 萬 2,000 元，增加長期投資 54 億 0,583 萬元，增加固定資產 74 億 2,478 萬 3,000 元。

2. 上述增加固定資產 74 億 2,478 萬 3,000 元，係本次固定資產建設改良擴充之數，其中：

A. 計畫型部分 50 億 0,151 萬 6,000 元，包括：

(1)繼續計畫：①台北市漢口街綜合商業大樓興建計畫 1 億 1,524 萬 8,000 元，②台中市崇德路綜合大樓開發計畫 2 億 5,092 萬 1,000 元，③台南市文化中心西側綜合商業設施開發計畫 8 億 3,426 萬 9,000 元，④蝴蝶蘭擴產外銷計畫 8,000 萬元，⑤加氣站事業投資計畫 1 億 2,200 萬元，⑥台中縣龍井鄉新庄子段新庄子小段學生宿舍設施開發計畫 2 億 0,266 萬 4,000 元，⑦赴哥國投資蝴蝶蘭產銷計畫 5,384 萬 2,000 元，⑧設置量販店投資計畫 6 億 2,543 萬 5,000 元，⑨營運設施汰換更新計畫 2 億 5,095 萬 7,000 萬元，合計 25 億 3,533 萬 6,000 元。

(2)新興計畫：①尖山埤水庫風景區開發後續計畫 7,348 萬 6,000 元，②加拿大養豬投資計畫 1 億 4,147 萬元，③台南仁德工商綜合區開發計畫 7 億 0,094 萬 7,000 元，④設置量販店投資計畫（台中西屯、高雄道爺店）9 億 9,377 萬 7,000 元，⑤加油站事業投資計畫（第二期）3 億 1,500 萬元，⑥購併美國加州 GS 蘭園計畫 2 億 4,150 萬元，合計 24 億 6,618 萬元。

B. 非計畫型部分 24 億 2,326 萬 7,000 元，包括土地 4 億 3,483 萬 9,000 元，土地改良物 1 億 8,989 萬 6,000 元，房屋及建築 11 億 0,835 萬 2,000 元，機械及設備 4 億 5,292 萬 5,000 元，交通及運輸設備 1,637 萬 7,000 元，什項設備 2 億 1,792 萬 8,000 元，租賃權益改良 295 萬元。

(三)理財活動之淨現金流入 82 億 1,438 萬 7,000 元，係短期債務淨增之數。

(四)現金及約當現金之淨減 28 億 8,977 萬元，係期末現金 318 億 2,140 萬 6,000 元，較期初現金 347 億 1,117 萬 6,000 元減少之數。

四、補辦預算：

該公司以前年度預算執行期間，確因市場狀況之重大變遷或業務之實際需要，未及列入當年度預算，而

依預算法第八十八條之規定，報經本院核准後，先行辦理，再補辦本次預算者，計有下列項目：

單位：新臺幣千元

項 目	金 額	說 明
(一)固定資產之建設、改良、擴充		
1. 加油站事業投資計畫	120,000	為因應消防及環保法規日趨嚴格，增加設備。
2. 尖山埤水庫風景區開發後續計畫	6,000	配合擴大內需政策，先行辦理。
3. 設置量販店投資計畫	12,500	配合擴大內需政策，先行辦理。
4. 台中縣龍井鄉學生宿舍設施開發計畫	7,000	配合擴大內需政策，先行辦理。
5. 非計畫型－機械及設備	44,720	為因應公元 2000 年電腦年序錯亂危機，汰換電腦設備。
(二)資金之轉投資		
1. 增加投資		
(1) 生物科技發展基金	126,176	匯率變動影響，致原編投資金額不足。
(2) 亞洲航空公司	673,120	為應業務需要，先行辦理。
2. 收回投資－中美嘉吉公司	117,600	中美嘉吉公司辦理減資作業，依持股比例收回投資。
(三)資產之變賣－土地	588	為應臺灣省自來水公司林內淨水廠用地需要，出售 13 筆畸零地。